

**ANALISIS TINGKAT PENGEMBALIAN DAN RISIKO
INVESTASI PADA SAHAM-SAHAM PERUSAHAAN *FOOD
AND BEVERAGES* YANG TERCATAT DI BURSA EFEK
INDONESIA PERIODE 2013-2015**

SKRIPSI

Untuk Memenuhi Salah Satu Persyaratan Mencapai
Derajat Sarjana Ekonomi



OLEH :

Fianna Rezyandy

201310160311403

**FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH MALANG**

2017

**ANALISIS TINGKAT PENGEMBALIAN DAN RISIKO
INVESTASI PADA SAHAM-SAHAM PERUSAHAAN *FOOD
AND BEVERAGES* YANG TERCATAT DI BURSA EFEK
INDONESIA PERIODE 2013-2015**

SKRIPSI

Untuk Memenuhi Salah Satu Persyaratan Mencapai
Derajat Sarjana Ekonomi

OLEH :

Fianna Rezyandy

201310160311403

**PROGRAM STUDI MANAJEMEN
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH MALANG**

2017

SKRIPSI

ANALISIS TINGKAT PENGEMBALIAN DAN RISIKO INVESTASI PADA SAHAM - SAHAM PERUSAHAAN FOOD AND BAVERAGES YANG TERCATAT DI BURSA EFEK INDONESIA PERIODE 2013 - 2015

Oleh :

Fianna Rezyandy
201310160311403

Diterima dan disetujui
pada tanggal 21 April 2017

Pembimbing I,



Dra. Erna Retna Rahadjeng, M.M.

Pembimbing II,



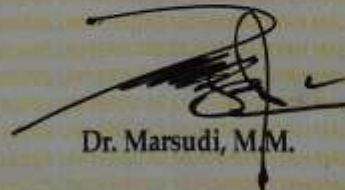
Dra. Dewi Nurjannah, M.M., AFP.

Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis,



Dr. Idah Zuhroh, M.M.

Ketua Jurusan,



Dr. Marsudi, M.M.

LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI

ANALISIS TINGKAT PENGEMBALIAN DAN RISIKO INVESTASI PADA SAHAM - SAHAM PERUSAHAAN *FOOD AND BEVERAGES* YANG TERCATAT DI BURSA EFEK INDONESIA PERIODE 2013 - 2015



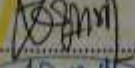

Yang disiapkan dan disusun oleh :

Nama : Fianna Rezyandy
NIM : 201310160311403
Jurusan : Manajemen

Telah dipertahankan di depan penguji pada tanggal 21 April 2017 dan dinyatakan telah memenuhi syarat untuk diterima sebagai kelengkapan guna memperoleh gelar Sarjana Ekonomi pada Universitas Muhammadiyah Malang.

Susunan Tim Penguji:

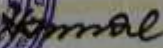
Penguji I : Prof. Dr. Bambang Widagdo, M.M.
Penguji II : Drs. Warsono, M.M.
Penguji III : Dra. Dewi Nurjannah, M.M., AFP.
Penguji IV : Dra. Erna Retna Rahadjeng, M.M.

1. 
2. 
3. 
4. 

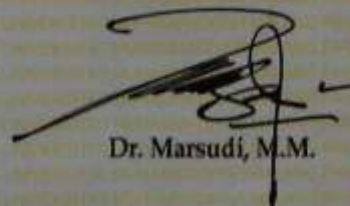
Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis,

Ketua Jurusan,





Idah Zuhroh, M.M.



Dr. Marsudi, M.M.

KATA PENGANTAR

Assalamu'alaikum Wr. Wb.

Dengan memanjatkan puji syukur kehadiran Allah SWT, atas limpahan rahmat dan hidayah-MU peneliti dapat menyelesaikan skripsi yang berjudul: Analisis Tingkat Pengembalian Dan Risiko Investasi Pada Saham-Saham Perusahaan *Food And Beverages* Yang Tercatat Di Bursa Efek Indonesia Periode 2013-2015.

Penulisan skripsi ini menyajikan pokok-pokok bahasan yang meliputi analisis kondisi gejolak harga saham dan pengaruh gejolak harga saham terhadap *return* dan risiko pada perusahaan *food and beverages* yang tercatat di Bursa Efek indonesia periode 2013-2015..

Peneliti menyampaikan ucapan terima kasih yang sebesar-besarnya kepada:

1. Dr. H. Fauzan, M.Pd., selaku Rektor Universitas Muhammadiyah Malang
2. Dr. Hj. Idah Zuhroh M.M. Selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Malang, yang telah membangun Fakultas Ekonomi dan Bisnis sehingga mampu bersaing dan menjadi salah satu Fakultas unggulan di antara Universitas lainnya.
3. Dr. H. Marsudi, M.M selaku ketua Jurusan Manajemen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Malang, yang telah membina dan mengembangkan Jurusan Manajemen sehingga dapat membawa mahasiswa dan mahasiswi Jurusan Manajemen menjadi sarjana unggul di dunia kerja.
4. Dra. Hj. Erna Retna Rahadjeng, M.M, dan Dra. Hj. Dewi Nurjannah, M.M. selaku dosen pembimbing Skripsi, yang telah bersedia meluangkan waktu, tenaga, pikiran dan senantiasa sabar memberikan pengarahan dan bimbingan serta menjadi teladan bagi saya dan rekan-rekan mahasiswa

Jurusan Manajemen sehingga mampu menyelesaikan skripsi ini sehingga dapat meraih gelar Sarjan Ekonomi.

5. Fika Fitriasaki, M.M selaku wali kelas manajemen H yang selalu meluangkan waktu untuk mengevaluasi perkuliahan.
6. Kelas Manajemen H yang selalu kompak dan saling menyemangati semasa kuliah.
7. Bapak dan Ibu yang saya cintai dan hormati, bapak Edy Pudjiono dan ibu Tri Ari Nunik yang selalu memberikan do'a, dukungan, fasilitas, materil dan non materil dengan kasih sayang yang sangat luar biasa sehingga menyelesaikan skripsi ini.
8. Anjas Prasetya selaku adik yang saya sayangi dan selalu memberikan dukungan dan dorongan agar menyelesaikan skripsi.
9. Paman Sunoto, Bibi Yayuk, Lia, Eno yang selalu memberikan dukungan.
10. Sahabat-sahabatku Khoiri, Fifi, Wida, Evi, dan Elsa yang selalu memberikan dukungan.
11. Semua pihak yang tidak dapat penulis sebutkan satu per satu dalam membantu hingga terselesaikannya penulisan tugas akhir ini.

Disadari bahwa dengan kekurangan dan keterbatasan yang dimiliki peneliti, oleh karena itu peneliti mengharapkan saran yang membangun agar tulisan ini bermanfaat bagi yang membutuhkan.

Wassalamu'alaikum Wr. Wb.

Malang, 21 Mei 2017
Penulis,

Fianna Rezyandy

DAFTAR ISI

Halaman

ABSRTAK	i
KATA PENGANTAR.....	iii
DAFTAR ISI.....	v
DAFTAR TABEL.....	vii
DAFTAR GAMBAR.....	ix
DAFTAR LAMPIRAN	x

BAB I PENDAHULUAN

A. Latar Belakang Masalah	1
B. Rumusan Masalah.....	7
C. Pembatasan Masalah.....	7
D. Tujuan dan Kegunaan Penelitian	7

BAB II TINJAUAN PUSTAKA

A. Tinjauan Hasil Penelitian Terdahulu	9
B. Tinjauan Teori	10
C. Kerangka Pikir Penelitian	19
D. Hipotesis Penelitian	20

BAB III METODE PENELITIAN

A. Jenis Penelitian	22
B. Populasi dan Teknik Penentuan Sampel	22
C. Jenis dan Sumber Data.....	23
D. Definisi Operasional Variabel	23
E. Teknik Analisis Data.....	24
F. Uji Hipotesis.....	24

BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN PENELITIAN

A. Gambaran Umum Sampel Penelitian.....	29
B. Analisis Data dan Uji Hipotesis	30
1. Perhitungan <i>Return</i> Saham	30
2. Perhitungan Risiko Saham atau Tingkat Risiko Sistematis	31
3. Uji Hipotesis	32
a. <i>Time Series Analysis</i>	32
b. <i>Cross Section Analysis</i>	35
C. Pembahasan.....	39

BAB V PENUTUPAN

A. KESIMPULAN.....	41
B. SARAN	41

DAFTAR PUSTAKA

Lampiran-Lampiran

DAFTAR LAMPIRAN

	Halaman
Lampiran 1 : Sampel Perusahaan <i>food and beverages</i> yang tercatat di Bursa Efek Indonesia periode 2013-2015	45
Lampiran 2 : <i>Return</i> saham dan rata-rata <i>return</i> saham sampel perusahaan <i>food and beverages</i> yang tercatat di Bursa Efek Indonesia periode 2013-2015	46
Lampiran 3 : Risiko saham dan rata-rata beta saham sampel perusahaan <i>food and beverages</i> yang tercatat di Bursa Efek Indonesia periode 2013-2015	55

DAFTAR PUSTAKA

- Badan Pengawas Pasar Modal dan Lembaga Keuangan. 2011. *Volatilitas Pasar Modal Indonesia dan Perekonomian Dunia*. Jakarta: Kementrian Keuangan Republik Indonesia.
- Dio, M Vanny. 2011. *Menguji Pengaruh Beta Saham Terhadap Return Saham Dengan Unconditional dan Conditional Approach (Studi Pada Perusahaan-Perusahan Yang Terdaftar Dalam Kelompk LQ 45 Di Bursa Efek Indonesia Periode Januari 2008 Hingga Desember 2010)*. Skripsi. Universitas Diponegoro. Semarang.
- Dovi, Kurniawan. 2013. *Pengaruh Harga Saham, Ukuran Perusahaan, Dan Resiko Saham Terhadap Required Of Return Saham*. Jurnal. Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia (STIESIA). Surabaya.
- Fahmi, Irham. 2012. *Analisis Laporan Keuangan*. Cetakan Ke-2. Bandung: Penerbit Alfabeta Bandung.
- Gumanti, Tatang Ary. 2011. *Manajemen Investasu Konsep, Teori, dan Aplikasi*. Jakarta: Mitra Wacana Media.
- Indra A. Zubaidi, 2006. *Faktor-faktor Fundamental Keuangan Yang Mempengaruhi Risiko Saham*. Bandar Lampung: Jurnal Bisnis dan Manajemen Vol. 2 No.3.
- Jogiyanto, Hartono. 2010. *Teori Portofolio dan Analisis Investasi*. Yogyakarta: BPPE.
- Republik Indonesia. Undang-Undang No. 8 Tahun 1995 tentang Pasar Modal, Lembaran Negara Republik Indonesia Tahun 1995, No. 64. Sekretariat Negara Jakarta.

Samsul, Mohammad. 2006. *Pasar Modal & Manajemen Portofolio*. Jakarta: Erlangga.

Sugiyono. 2008. *Metode Penelitian. (Pendekatan Kuantitatif, Kualitatif dan R&D)*. Bandung : Alfabeta.

Tandelilin, Eduardus. 2001. *Portofolio dan Investasi. Edisi Pertama*. Yogyakarta: Kanisius.

Tandelilin, Eduardus. 2010. *Portofolio dan Investasi. Edisi Pertama*. Yogyakarta: Kanisius.

https://www.ipotnews.com/m/article.php?jdl=Rencana_Kenaikan_BBM_Berpengaruh_Positif_Ke_Empat_Sektor%20Saham&id1989985r (Diakses 21 Desember 2016).

<http://www.pasardana.id/news/2015/11/10/penjualan-2016-sekar-bumi-ditargetkan-rp3-48-triliun/> (Diakses 22 Desember 2016).